



DQ-19080002040501

Seat No. _____

M. Com. (Sem. IV) Examination

April - 2022

International Accounting (Group-1 ACC)

(New Course)

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) જમણી બાજુના અંક ગુણ દર્શાવે છે.
(2) બધા પ્રશ્નો ફરજિયાત છે.
(3) કાર્યનોંધ તમારા જવાબના ભાગરૂપ ગણાશે.

1 ડિવિઝન-A એ નફાકેન્દ્ર છે. જે ચાર વસ્તુઓ P, Q, X અને Yનું ઉત્પાદન કરે 20 છે. દરેક વસ્તુ બહારના માર્કેટમાં પણ વેચાય છે. કોઈ એક સમયગાળા માટેની માહિતી નીચે મુજબ છે.

વિગત		P	Q	X	Y
બજાર કિંમત (100 એકમોની)	રૂ.	15,000	14,600	14,000	13,000
ચલિત પડતર (10 એકમોની)	રૂ.	1300	1000	900	850
સીધી મજૂરી (એકમદીઠ)	રૂ.	60	40	24	33
મજૂરીનો દર (કલાકદીઠ)	રૂ.	20	10	12	11

વસ્તુ-Y, ડિવિઝન-Bમાં ફેરબદલી થઈ શકે છે. પણ તે માટે મહત્તમ આવશ્યક જથ્થો 1250 એકમનો છે. બહારના માર્કેટમાં મહત્તમ શક્ય વેચાણ નીચે મુજબ છે.

P : 1400 એકમો, Q : 1250 એકમો, X-1150 એકમો, Y-800 એકમો.

જો ડિવિઝન-B, વસ્તુ-Y બહારથી ખરીદે તો થોડી સસ્તી કિંમત એકમદીઠ રૂ. 125ના ભાવે મેળવી શકે તેમ છે.

નીચેના સંજોગોમાં વસ્તુ-Yની ફેરબદલી કિંમત નક્કી કરો.

- (1) 10,000 મજૂર કલાકો પ્રાપ્ત હોય ત્યારે
- (2) 15,000 મજૂર કલાકો પ્રાપ્ત હોય ત્યારે
- (3) 17,650 મજૂર કલાકો પ્રાપ્ત હોય ત્યારે

અથવા

DQ-19080002040501]

1

[Contd...

1 માહેશ્વરી કંપની લિ.માં બે વિભાગો છે.

20

- વિભાગ-A

- વિભાગ-B

વિભાગ-A, "GMH" નામના ભાગ બનાવી રોકાયેલી મૂડી પર $33\frac{1}{3}\%$ વળતર

મળે તે રીતે વેચાણ થશે તેવો અંદાજ મૂકે છે. વિભાગ-Aને લગતી માહિતી નીચે મુજબ છે :

- ઉત્પાદન 2,70,000 એકમો
- ચલિત ખર્ચ રૂ. 2.80 એકમદીઠ
- સ્થિર ખર્ચા :
 - કારખાનાના રૂ. 3,85,000
 - ઓફિસના રૂ. 1,14,000
- સરેરાશ રોકાયેલી મૂડી :
 - કાયમી મિલકતો રૂ. 6,00,000
 - સ્ટોક રૂ. 5,00,000
 - પ્રવાહી મિલકતો રૂ. 4,00,000

આ અંદાજિત કિંમતે બાહ્ય બજારમાં ભાગ "GMH"ના 2,10,000 એકમો જ કંપની વેચવા સક્ષમ છે. બાકીના એકમો વિભાગ-B ખરીદવા તૈયાર છે.

આ માટે વિભાગ-A, વિભાગ-B પાસેથી એકમદીઠ રૂ. 5.50નો ભાવ લેવા માંગે છે, પરંતુ વિભાગ-B, ભાગ "GMH" માટે એકમદીઠ રૂ. 4.50 ચૂકવવા તૈયાર છે.

વિભાગ-A પાસે બીજો વિકલ્પ એ છે કે ભાગ "GMH"ના 2,10,000 એકમોનું જ ઉત્પાદન અને વેચાણ કરવું. જેના પરિણામે રોકાયેલી મૂડી રૂ. 1,06,500થી અને સ્થિર ખર્ચ રૂ. 75,000થી ઘટશે.

તમે આ બેમાંથી કયો વિકલ્પ સૂચવો છો ? શા માટે ?

2 સંયમ કંપની આઉટ સોર્સિંગ અને કુરિયર સર્વિસનો વ્યવસાય કરે છે. તેની

20

મુખ્ય ઓફિસ મુંબઈ ખાતે અને શાખા શિકાગો ખાતે છે. શિકાગો શાખાનું ચલણ U.S. ડોલર છે. તા.31-3-2022નું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ આપેલ છે.

વિગત	ઉધાર રકમ ડોલરમાં	જમા રકમ ડોલરમાં
• મુ.ઓ.નું ખાતું	-	32,800
• ખરીદ અને વેચાણ	9,000	22,000
• દેવાદારો અને લેણદારો	1000	800
• શરૂનો સ્ટોક	4000	-
• રોકડ / બેંક	800	-
• કમ્પ્યુટર્સ	18,400	-
• અન્ય કાયમી મિલકતો	18,400	-
• શાખા સંચાલન ખર્ચ	4,000	-
	55,600	55,600

અન્ય કાયમી મિલકો તથા કમ્પ્યુટર્સ તા.1-4-2021ના રોજ ખરીદેલ છે. વર્ષની આખરે શાખાએ સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન 3200 ડોલર કરેલ છે. મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખા ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ. 16,00,000 દર્શાવેલ છે.

તારીખ	31-3-2021	31-3-2022	સરેરાશ
1 ડોલરનો દર (રૂ.)	47	49	48

AS-11 મુજબ રૂપાંતરિત કાર્યું સરવૈયું, શાખાનું વેપાર અને ન.નુ. ખાતું તથા 31-3-2022ના રોજ પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- 2 શુભમ લિ.એ તા. 1-4-2021ના રોજ રેડિમેઈડ શર્ટના ઉત્પાદનનો ધંધો શરૂ કર્યો. તા. 31-3-2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષે કુલ 2 લાખ શર્ટનું ઉત્પાદન કર્યું. શર્ટ (નંગ) દીઠ ઉત્પાદન પડતર રૂ. 200 હતી. 20

કુલ ઉત્પાદનના 75% નંગ આકોલા સ્થિત જથ્થાબંધ વેપારીને જથ્થાબંધ ભાવે વેચ્યા. તેમજ 15% નંગ થાણે સ્થિત જથ્થાબંધ શાખાને, જથ્થાબંધ ભાવે મોકલ્યા. વર્ષના અંતે,

જથ્થાબંધ વેપારી પાસે 15,000 નંગ,
જથ્થાબંધ શાખા પાસે 3,000 નંગ,
મુ.ઓ. પાસે 2000 નંગ સ્ટોકમાં હતા.

મુખ્ય ઓફિસ અને શાખા દરેકે છૂટક વેચાણ કિંમતે જ વેચાણ કરેલું છે. આ વેચેલ છૂટક નંગદીઠ રૂ. 20 વેચાણ ખર્ચ કર્યો હતો.

મુખ્ય ઓફિસે જથ્થાબંધ ભાવ અને છૂટક વેચાણ કિંમત નીચે મુજબ નક્કી કરેલ.

- છૂટક વેચાણ કિંમત = પડતર + પડતરના 75%
- જથ્થાબંધ ભાવ = છૂટક વેચાણ કિંમત - રૂ. 50

ઉપરની માહિતી પરથી (1) શાખાના આખર સ્ટોકનું અનામત શોધો.

(2) મુખ્ય ઓફિસ અને શાખાનો કાર્યો નફો તથા ચોખ્ખો નફો શોધો.

- 3 (અ) સલોની લિ.એ તા. 31-12-2020ના રોજ કેટલોક માલસામાન 36,000 ડોલર (\$)માં આયાત કર્યો. તા. 20-4-2021ના રોજ સપ્લાયરને ચૂકવણી કરી. 10
- તા. 31-03-2021ના રોજ કંપની તેના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરે છે. તે દિવસે આ માલસામાન વેચાયા વિનાનો હાથ પર સ્ટોક તરીકે રહ્યો હતો. હૂંડિયામણ દર નીચે મુજબ હતા :
- તા. 31-12-2020ના રોજ 1 ડોલર (\$) = રૂ. 68
 તા. 31-3-2021ના રોજ 1 ડોલર (\$) = રૂ. 66
 તા. 20-4-2021ના રોજ 1 ડોલર(\$) = રૂ. 69.
- ઉપરોક્ત માહિતી પરથી સલોની લિ.ના ચોપડે AS-11ના સંદર્ભમાં આમનોંધ લખો.
- (બ) ટૂંકમાં સમજાવો : 5
- (1) GDR
 - (2) PSU
 - (3) FDI
 - (4) Currency
 - (5) FII

અથવા

- 3 વિહાન લિ.એ 12 લાખ ડોલરની એક સ્થિર મિલકત તા. 30-6-2004ના રોજ ખરીદી. તે પૈકી 10 લાખ ડોલર વિદેશી ચલણ મુજબની લોન સહાય હતી. જ્યારે બાકીની રકમ સરકારી સબસિડી દ્વારા મળી હતી. વિદેશી લોન પર 10% વાર્ષિક વ્યાજ લેવામાં આવે છે. 1 ડોલર હૂંડિયામણનો દર નીચે મુજબ હતો : 15
- મિલકત પ્રાપ્તિ વખતે = રૂ. 36
 - 31-12-2004 = રૂ. 36.50
 - 31-12-2005 = રૂ. 37
- કંપની તેના હિસાબો 31 ડિસે.ના રોજ બંધ કરે છે. ઘટતી જતી બાકીની રીતે 15% લેખે ઘસારો ગણવામાં આવે છે. તા.31-12-2004 અને 31-12-2005ના રોજ બાકી વ્યાજ સાથે બંને તારીખોએ અનુક્રમે 2 લાખ અને 1.5 લાખ ડોલર ચૂકવ્યા હતા. ઉપરની માહિતી પરથી AS-11 મુજબ ગણતરી કરો :
- (1) બંને વર્ષ માટે ઘસારાની ગણતરી.
 - (2) બંને વર્ષ માટે મિલકતની બાકી ખેંચવાની રકમ.
- 4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ) 15
- (1) હિસાબી ધોરણનું મહત્ત્વ
 - (2) આંતરરાષ્ટ્રીય હિસાબી બોર્ડ
 - (3) AS-20 શેરદીઠ કમાણી
 - (4) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-11.
 - (5) રાષ્ટ્રીય અને આંતરરાષ્ટ્રીય સ્તરે હિસાબી ધોરણોના વિકાસ માટે થયેલા પ્રયત્નો.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) The figures on the right side indicate marks.
(2) All questions are compulsory.
(3) Working note is the part of your answer.

- 1 Division-A is a profit centre which produces four products **20**
P, Q, X and Y. Each product is sold in the external market also.
Data for the period are as follows :

Particulars		P	Q	X	Y
Market Price (For 100 units) Rs.		15,000	14,600	14,000	13,000
Variable cost (For 10 units) Rs.		1300	1000	900	850
Direct labour (Per unit) Rs.		60	40	24	33
Labour Rate (Per hour) Rs.		20	10	12	11

Product Y can be transferred to Division-B but the maximum quantity required for transfer is 1250 units of Y.

The maximum sales in the external market are

P : 1400 units, Q : 1250 units, X : 1150 units, Y-800 units.

Division-B can purchase the same product at a slightly cheaper price of Rs. 125 per unit instead of receiving transfer of product-Y from Division-A.

What should be transfer price for each unit of "Y", the total labour hours available in Division-A are :

- (1) 10,000 Hours
- (2) 15,000 Hours
- (3) 17,650 Hours

OR

- 1 Maheshwari Co. Ltd. has two division **20**
- Division-A
- Division-B

Division-A has budgeted selling of components "GMH" to fetch a return of $33\frac{1}{3}\%$ on average capital employed. The following particulars are available for division-A.

- Production 2,70,000 units
- Variable Exp..... Rs. 2.80 per unit
- Fixed Exp :
 - For factory Rs. 3,85,000
 - For office Rs. 1,14,000
- Average capital employed :
 - Fixed assets Rs. 6,00,000
 - Stock Rs. 5,00,000
 - Liquid Assets Rs. 4,00,000

Only 2,10,000 units of components "GMH" can be directly sold to the market at the propose price. The balance units can be taken by Division-B.

Division-A wants a price of Rs. 5.50 per unit of component "GMH" but Division-B is ready to pay Rs. 4.50 per unit of "GMH". Division-A has another option, which is to procedure only 2,10,000 units of component "GMH". This unit reduce the holding of assets by Rs. 1,06,500 and fixed expenses by Rs. 75,000. Which option will you recommend ? Why ?

- 2 The Sanyam Company is doing business of outsourcing and currier service. Its main office is in Mumbai and branch is located in Chicago. The currency of Chicago is U.S. Dollar. The trail balance of this company as on 31-3-2022 is mentioned as under : 20

Particulars	Dr. Amt. in \$	Cr. Amt. in \$
• A/c of head office	-	32,800
• Purchases and sales	9,000	22,000
• Debtors and creditors	1000	800
• Opening stock	4000	-
• Cash and Bank	800	-
• Computer	18,400	-
• Other fixed assets	18,400	-
• Branch operating expenses	4,000	-
	55,600	55,600

Other fixed assets and computers are purchased on dated 1-4-2021. At the end of the year closing stock is valued at 3200 Dollar. In the books of head office, balance of branch account is Rs. 16,00,000.

<i>Date :</i>	31-3-2021	31-3-2022	<i>Average</i>
<i>Rate of 1 Dollar</i> Rs.	47	49	48

According to the AS-11, prepare convertable trial balance, Branch Trading A/c, Branch P&L A/c and Balance Sheet as on 31-3-2022.

OR

- 2 Shubham Ltd. commenced manufacturing readymade shirts 20
business from 1-4-2021. It has produced 2 lakh shirts upto the year 31-3-2022 at a cost of Rs. 200 per shirt (unit).

The company sold 75% units of total production to Akola situated wholesale trader at a wholesale price and 15% units of total production sent to the Thane based branch at a wholesale price.

At the end of the year, stock remained unsold.

With wholesale trader 15,000 units,

With wholesale branch 3,000 units,

With head office 2000 units.

Head office and Branch have incurred selling expense of Rs. 20 per unit sold on M.R.P. basis. The wholesale price and M.R.P. fixed by head office were :

- M.R.P. = Cost + 75% of cost
- Wholesale price = M.R.P. - Rs. 50

Including head office they each have sold units on M.R.P. basis.

You are required to

- (1) Find closing stock reserve of the branch.
- (2) Gross profit and net profit of head office and branch.

- 3 (a) Saloni Ltd. imported certain stock worth US(\$)³ 36,000 10
on 31-12-2020. When 1 US(\$)³ = Rs. 68. The payment is
made on 20-4-2021 when 1 US(\$)³ = Rs. 69. The stock is
in hand and lying unsold as on 31-3-2021 when the company
closes its accounts.
Give journal entries under AS-11 if the rate on the balance
sheet data was 1 US(\$)³ = Rs. 66.
- (b) Explain in short : 5
(1) GDR
(2) PSU
(3) FDI
(4) Currency
(5) FII

OR

- 3 Vihan Ltd. has purchased on fixed assets for 12 lakh \$ as on 15
30-6-2004. Out of this amount foreign currency loan is to be
given of 10 Lakh \$. Where as remaining amount is to be given
as government subsidy. For foreign loan 10% interest annually
is calculated. 1 dollar exchange rate is mentioned as under :
- At the time of purchase of assets = Rs. 36
 - As on 31-12-2004 = Rs. 36.50
 - As on 31-12-2005 = Rs. 37
- Company closes his accounts on 31st December every year.
Depreciation@15% per annum is to be calculated with diminishing
balance method. On 31-12-2004 and 31-12-2005 company has
paid 2 lakh dollar and 1.5 lakh dollar respectively with interest.
From above information as per AS-11 calculate the following :
- (1) Calculation of depreciation for both the years.
(2) Balance brought down amount of assets for both the years.
- 4 Write short notes : (any **three**) 15
- (1) Importance of Accounting Standard.
 - (2) International Accounting Board.
 - (3) AS-20 earning per share.
 - (4) Indian Accounting Standard-11.
 - (5) Attempt for developing accounting standard at national and
international level.